

# “618”火热来袭 券商看好消费股布局机遇



视觉中国图片

### 多个品类销售火爆

苏加速。

从消费者角度出发，广东盈瀚投资董事长罗茜认为，今年“618”大促时间周期的延长和促销优惠力度的提升，也是刺激居民释放购物需求的重要催化剂。考虑到后期端午假期与暑期长假的来临，各种积极因素叠加有望使居民消费热情进一步升温，并提振消费产业链。

从行业类别看，当前券商对家用电器、美容护理、纺织服装、宠物用品等关注度较高。以家用电器为例，国信证券家电轻工行业分析师陈伟奇指出，从“618”开门红及预售数据看，家电品牌的表现依然靓丽，具备居家美学、高效便捷、节能健康、极简精致等属性的新趋势类家电在今年销售火爆。对家电板块上市公司而言，利润率修复的趋势有望延续。

在业内人士看来，作为“618”大促活动的重要载体，电商平台本身也有望从近期的消费热潮中受益。中航证券社服团队认为，今年电商平台对消费者与商家的让利，有助于推动此次“618”的消费需求充分释放，电商产业链相关公司二季度业绩带来的弹性值得关注。此外，活动期间，消费者通常会寻找特价优惠、折扣促销等信息，电商导购平台的需求会大幅增加，将提升平台GMV（商品交易总额）和广告收益。

### 关注四条投资主线

点推荐东南亚跨境电商龙头和相关受益标的。”

纺织服饰也是今年“618”预售额较高的一大品类。招商证券美妆时尚联席首席分析师刘丽建议，品牌服饰方面可关注三大方向：“一是商务休闲男装，行业消费不断修复背景下，推荐高端商务休闲男装品牌，以及产品年轻化品质化升级、渠道话语权加大的标的；二是家纺，其日常换洗需求提升；三是运动服饰，持续推荐产品专业度领先、渠道力不断夯实的中国品牌。”

结合“618”大促成交情况及年内行业基本面表现，当前消费板块中哪些细分赛道值得投资者关注？

开源证券商贸零售行业分析师黄泽鹏建议，可关注消费复苏主线下的高景气赛道优质公司，包括四条投资主线：“一是化妆品，关注具备研发产品力、强品牌力及强运营能力的国货美妆龙头；二是医美，医美行业具备较强成长性，关注合规龙头企业；三是黄金珠宝，可关注黄金珠宝优质品牌以及培育钻石赛道的相关企业；四是跨境电商，重

### 在各大平台和商家进行“618”大促活动的同时，券商也在积极关注并梳理A股市场尤其是消费板块的布局价值。

业内人士认为，“618”大促有望进一步提振居民消费热情。家用电器、美容护理、纺织服装、宠物用品等多个领域，有望在“618”大促助力下涌现配置机遇。化妆品、医美、运动服饰以及电商产业链公司值得关注。

●本报记者 胡雨

## 消费金融公司扩容提速 持续发力数字化转型

●本报记者 吴杨

获批筹建数月后，建信消费金融有限责任公司（简称“建信消费金融”）近日获准开业，成为行业内第31家消费金融公司，同时也是继中银消费金融、中邮消费金融后的第三家国有大行旗下的消费金融公司。

业内人士表示，在国内消费金融队伍扩容之时，行业竞争或愈发激烈。展望未来，多家消费金融公司表示将持续发力数字化转型，提升获客、运营和风控效率。

相较于头部消金公司，晋商消费金融、宁银消费金融、小米消费金融等部分公司净利润低于2亿元。例如，2022年，宁银消费金融并表后实现净利润0.26亿元；小米消费金融净利润为0.11亿元。

“消费金融公司整体的客户复用率偏低，导致获客成本不断上升，未来客户资源的竞争压力将日益凸显。”惠誉博华于2月发布的《2023年消费金融公司行业展望》显示，预计未来将有更多的银行系消费金融公司获批设立。记者梳理发现，苏农银行（原吴江银行）、江阴银行等部分银行正在申请消金牌照。

### 拓宽线上业务渠道

展望未来，多位业内人士表示，随着消费市场加速复苏、利好政策频出，消费金融或迎来重要机遇期，信贷规模有望保持增长。消费金融公司未来亦将持续发力数字化转型，拓宽线上业务渠道，不断提质增效。

中国银行业协会此前发布的《中国消费金融公司发展报告（2022）》显示，截至2021年底，消费金融公司数量增至30家，贷款余额突破7000亿元，同比增长44.2%；资产总额达到7530亿元，同比增长43.5%。“随着消费信贷需求逐步恢复，消费信贷规模有望保持稳步增长，整体消费市场将步入相对成熟阶段。”联合资信发布研报称。

面向未来，积极拥抱数字化变革趋势已成为多数机构共识。例如，马上消费金融推出虚拟数字员工等。

湖北消费金融公司相关人士表示，在助力乡村消费金融方面，未来将通过运用数字化、智能化金融科技手段，如卫星定位、AI监控等，为金融公司提供更准确、实时、安全的风险评估和监测手段。

### 行业头部效应显著

业内人士表示，随着新持牌消费金融公司的大量加入，竞争或日趋激烈，面对贷款定价下行

## 签订全国首个自律公约 深圳银行保险业重拳打击“代理退保”黑产乱象

●本报记者 陈露

6月6日，中国证券报记者从深圳银保监局获悉，深圳银行业保险业多方联动，广泛动员，签订全国首个自律公约，重拳打击整治“代理退保”等黑产违法犯罪行为。

### 签署自律公约

据了解，结合“代理退保”“反催收”等黑产成因，深圳市银行业协会和深圳保险同业公会分别组织会员单位签署全国首个抵制黑产自律公约，从机构合规经营、投诉举报处理、信息安全保护、案件信息共享、避免恶性竞争等方面强化行业自律性和约束性，不断提升行业黑产防范

“内生力”。多家银行保险机构主动加大销售误导、不当催收等违法违规行为的追责力度，持续强化业务全流程风险管理，有效压缩黑产生存空间。

### 开展警示教育

在强化刑事打击方面，深圳金融管理部门与公安刑侦、经侦、市场监管等部门联合开展专项行动，定期会商“代理退保”等金融黑产的刑事打击突破点，依法清理“黑产”宣传广告和业务链接，防止鼓吹黑产相关信息蔓延传播。深圳市银行业协会组织成立抵制金融黑产专家工作组，共享行业司法资源，构建联合打击机制。深圳保险同业公会发挥反欺诈工作委员会职能，协同推进保险欺诈整治。

此外，深圳银行业保险业还开展警示

教育。“金融明白人”微信公众号、银行保险机构官网官微等渠道定期推送公益广告，揭露不法分子非法牟利的本质及带来的社会危害，引导消费者通过正规渠道依法维权。金融管理部门联合公安、市场监管等五部门向社会发布“代理维权”风险提示，扩大警示影响力。多家机构采用漫画、短视频等生动活泼的表现形式，让了解黑产、防范黑产、打击黑产的意识入脑入心。通过多层次、高频率的警示宣传，营造防范打击“代理退保”等黑产乱象的浓厚氛围。

下一步，深圳银行业保险业将携手各相关部门继续加大“代理退保”等黑产乱象整治力度，坚持依法打击、宣传教育和整治规范同步推进，扎实开展整治“代理退保”黑产等乱象工作。

证券代码:300112  
债券代码:123112

证券简称:万讯自控  
债券简称:万讯转债

公告编号:2023-053

### 深圳万讯自控股份有限公司 2022年年度权益分派实施公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

深圳万讯自控股份有限公司（以下简称“公司”）2022年年度利润分配预案已获2023年5月18日召开的2022年年度股东大会审议通过，现将权益分派事宜公告如下：

一、股东大会审议通过的利润分配方案情况

1.公司2022年年度股东大会通过的权益分派方案为：以实施权益分派股权登记日登记的公司总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.00元（含税），若以公司截至2022年12月31日总股本285,801,270股计算，拟合计派发现金股利人民币57,160,254.00元（含税），不送红股，不进行资本公积转增股本，剩余未分配利润结转以后年度分配。如在本次方案披露之日起至股权登记日期间，因可转换公司债券转股、回购股份、股权激励授予股份回购注销、重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。

2.本次实施的权益分派方案与股东大会审议通过的权益分派方案一致。

3.本次权益分派方案实施距离股东大会审议通过权益分派方案时间未超过2个月。

二、本次实施权益分派方案

本公司2022年年度权益分派方案为：以本次权益分派实施公告中确定的股权登记日（2023年6月12日）当日的总股本为基数，向全体股东每10股派2.000000元人民币现金（含税）；扣税后，通过深股通持有股份的香港市场投资者、QFII、ROFII以及持有首发前限售股的个人和证券投资基金每10股派1.800000元；持有首发后限售股、股权激励限售股及无限售流通股的个人股息红利税实行差别化税率征收，本公司暂不扣缴个人所得税，待个人转让股票时，根据其持股期限计算应纳税额【注】；持有首发后限售股、股权激励限售股及无限售流通股的个人股息红利税实行差别化税率征收。对香港投资者持有基金份额部分按10%征收，对内地投资者持有基金份额部分实行差别化税率征收。

【注：根据先进先出的原则，以投资者证券账户为单位计算持股期限，持股1个月（含1个月）以内，每10股补缴税款0.400000元；持股1个月以上至1年（含1年）的，每10股补缴税

款0.200000元；持股超过1年的，不需补缴税款。】

2022年12月31日至本次权益分派实施申请日期间，公司可转换公司债券合计转股2,140,007股；2023年5月30日公司完成了2023年限制性股票激励计划第一类限制性股票授予登记，授予限制性股票数量合计5,705,000股。因此，公司的总股本由285,801,270股变更为293,646,277股。若以截至本次权益分派实施申请日公司总股本293,646,277股计算，拟合计派发现金股利人民币58,729,255.40元（含税）。如在本实施方案披露日起至股权登记日期间，因可转换公司债券转股、回购股份、股权激励授予股份回购注销、重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。

三、股权登记日与除权除息日

权益分派股权登记日为：2023年6月12日，除权除息日为：2023年6月13日。

四、权益分派对象

本次权益分派对象为：截止2023年6月12日下午深圳证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“中国结算深圳分公司”）登记在册的本公司全体股东。

五、权益分派方法

1.本公司此次委托中国结算深圳分公司代派的A股股东现金红利将于2023年6月13日通过股东托管证券公司（或其他托管机构）直接划入其资金账户。

2.以下A股股份的现金红利由本公司自行派发：股权激励限售股。

3.以下A股股东的现金红利由本公司自行派发：

序号	股票代码	股东名称
1	00****476	傅宇晨
2	08****154	博威智能装备股份有限公司
3	01****732	傅朝阳
4	00****231	孟祥阳
5	00****935	王磊

在权益分派业务申请期间（申请日：2023年6月5日至股权登记日：2023年6月12日），如因自派股东证券账户内股份减少而导致委托中国结算深圳分公司代派的现金红利不足的，一切法律责任与后果由我公司自行承担。

六、相关参数调整

本次权益分派后，根据《深圳万讯自控股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换

公司债券募集说明书》中“转股价格的调整方式及计算公式”条款的规定，公司可转换公司债券（债券简称“万讯转债”，债券代码：123112）转股价格将由8.66元/股调整为8.46元/股，调整后的转股价自2023年6月13日（除权除息日）起生效，具体内容详见公司同日披露的《关于可转换公司债券转股价格调整的公告》（公告编号：2023-054）。

七、咨询机构

咨询地址：深圳市南山区高新科技园北区三号路万讯自控大楼，董事会秘书办公室

咨询联系人：叶玲莉

咨询电话：0755-86250365

咨询传真：0755-86250389-10

八、备查文件

1.2022年年度股东大会决议；

2.第五届董事会第十三次会议决议；

3.中登公司确认有关分红派息具体时间安排的文件。

特此公告。

深圳万讯自控股份有限公司  
董事会  
2023年6月7日  
公告编号:2023-054

证券代码:300112  
债券代码:123112

证券简称:万讯自控  
债券简称:万讯转债

### 深圳万讯自控股份有限公司关于 可转换公司债券转股价格调整的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：

▲债券代码：123112 债券简称：万讯转债

▲调整前转股价：人民币8.66元/股

▲调整后转股价：人民币8.46元/股

▲转股价格调整生效日期：2023年6月13日

一、转股价格调整依据

深圳万讯自控股份有限公司（以下简称“公司”）于2021年4月8日向不特定对象发行2,457,212张可转换公司债券（债券简称：万讯转债，债券代码：123112）。根据《深圳万讯自控股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》的有关规定，在本次发行之后，当公司出现因派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加股本）或配股使公司股份发生变化及派送现金股利等情况时，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整，具体调整办法如下：

设调整前转股价为Po，每股派送红股或转增股本为N，每股增发新股或配股率为K，增发新股价或配股价为A，每股派发现金股利为D，调整后转股价为P（调整值保留小数点后两位，最后一位实行四舍五入），则：

派送红股或转增股本：P=Po/(1+N)；

增发新股或配股：P=（Po+A×K）/（1+K）；

上述两项同时进行：P=（Po+A×K）/（1+N+K）；

派发现金股利：P=Po-D；

上述三项同时进行：P=（Po-D+A×K）/（1+N+K）。

二、转股价格调整原因及结果

1.调整原因

公司于2023年5月18日召开2022年年度股东大会，审议通过了《2022年度利润分配预案》，本次利润分配方案为以实施权益分派股权登记日登记的公司总股本总数，向全体股东每10股派发现金红利2.00元（含税）。具体内容详见公司今日于巨潮资讯网刊登的《2022年年度权益分派实施公告》（公告编号：2023-053）。

2.调整结果

根据《深圳万讯自控股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》及中国证监会有关规定，结合本次权益分派实施情况，公司可转换公司债券转股价格将进行如下调整：

P=Po-D=8.66-0.2=8.46元/股

万讯转债的转股价由调整前的8.66元/股变更为8.46元/股，调整后的价格于2023年6月13日开始生效。

特此公告。

深圳万讯自控股份有限公司  
董事会  
2023年6月7日

证券代码:300112  
债券代码:123112

证券简称:万讯自控  
债券简称:万讯转债